

Auswertung der Ausführungsqualität für jede Kategorie gehandelter Finanzinstrumente für Aufträge professioneller Kunden im Jahr 2023

Durch Einführung der MIFID II in nationales Recht ist es die Pflicht der EB-SIM einmal jährlich für jede Gattung von Finanzinstrument die fünf Ausführungsplätze zu veröffentlichen, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind und Informationen über die dort erreichte Ausführungsqualität zusammenzufassen.

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu Ausführungsplätzen und führt keine Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung selbst aus, sondern hat die Steubing AG (und bei Devisentermingeschäften auch die State Street Bank International GmbH) mit der Auftragsausführung beauftragt.

Die hier dargestellte Auswertung der Ausführungsqualität der Steubing AG (und bei Devisentermingeschäften auch die State Street Bank International GmbH) gilt für alle Ausführungen von Handelsaufträgen, die im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung für Professionelle Kunden ausgeführt werden. Die Analyse der Ausführungsqualität basiert ausschließlich auf eigenen Daten.

Es bestehen weder enge Verbindungen der EB-SIM zur Steubing AG und State Street Bank International GmbH, noch bestehen Interessenkonflikte oder eine gemeinsame Eigentümerschaft mit diesen.

Auch bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bzgl. erhaltener oder geleisteter Zahlungen oder Rabatten.

a) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat die Steubing AG mit der Auftragsausführung beauftragt.

Die Auswahl für die Steubing AG resultiert daraus, dass sie im Regelfall gleichbleibend eine bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden gewährleisten kann.

Es sind nur solche Broker durch die Steubing AG auszuwählen, die für die Ausführung von Aufträgen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an Broker gegeben werden, die im Rahmen des Broker-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben bzw. der gewählte Broker auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Kriterien für die Auswahl des Brokers:

- Preis/Kurs des Vermögensgegenstandes
- Kosten der Auftragsausführung
- Schnelligkeit und Art der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit und Qualität der Ausführung bzw. Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrages
- Zeitpunkt der Order

Die Auswahl ist grundsätzlich am Gesamtentgelt orientiert, d.h. am Kauf- oder Verkaufspreis des jeweiligen Finanzinstruments sowie sämtlicher mit der Auftragsausführung verbundener Kosten einschließlich der Kosten Dritter, jedoch kann der Wert einer bestimmten Transaktion auch durch die übrigen Ausführungsfaktoren beeinflusst werden. Die relative Bedeutung der Faktoren kann je nach Art der Order oder des Finanzinstruments variieren.

b) Schuldtitel

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat die Steubing AG mit der Auftragsausführung beauftragt.

Es sind nur solche Broker/ Kontrahenten auszuwählen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an solche Kontrahenten gegeben werden, die im Rahmen des Broker-/ Kontrahenten-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben bzw. der gewählte Broker/ Kontrahenten auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Kriterien für die Auswahl des Brokers:

- Preis/Kurs des Vermögensgegenstandes
- Kosten der Auftragsausführung
- Schnelligkeit und Art der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit und Qualität der Ausführung bzw. Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrages
- Zeitpunkt der Order

Für den Handel werden grundsätzlich mehrere Broker/Kontrahenten angefragt. Jeweils das vorteilhafteste Angebot wird ausgewählt. Die Auswahl des Kontrahenten erfolgt anhand von Offerten, Preis-Indikationen und der Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

c) Zinsderivate

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat die Steubing AG mit der Auftragsausführung beauftragt.

Es sind nur solche Broker/ Kontrahenten auszuwählen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an solche Kontrahenten gegeben werden, die im Rahmen des Broker-/ Kontrahenten-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben bzw. der gewählte Broker/ Kontrahenten auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Kriterien für die Auswahl des Brokers:

- Preis/Kurs des Vermögensgegenstandes
- Kosten der Auftragsausführung
- Schnelligkeit und Art der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit und Qualität der Ausführung bzw. Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrages
- Zeitpunkt der Order

Für den Handel werden grundsätzlich mehrere Broker/Kontrahenten angefragt. Jeweils das vorteilhafteste Angebot wird ausgewählt. Die Auswahl des Kontrahenten erfolgt anhand von Offerten, Preis-Indikationen und der Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

d) Kreditderivate

Nicht relevant

e) Währungsderivate

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat die Steubing AG und die State Street Bank International GmbH mit der Auftragsausführung beauftragt.

Die Auswahl für die Steubing AG und die State Street Bank International GmbH resultiert daraus, dass sie im Regelfall gleichbleibend eine bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden gewährleisten können.

Es sind nur solche Broker für die Ausführung von Aufträgen auszuwählen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an Broker gegeben werden, die im Rahmen des Broker-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben wurden bzw. der gewählte Broker auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Es handelt sich hier ausschließlich um Devisentermingeschäfte (DTGs). Diese werden in Abstimmung mit der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich über die jeweilige Verwahrstelle, sowie über weitere von der Verwahrstelle freigegebene Broker gehandelt. Soweit mehrere Optionen bestehen, erfolgt eine strikte Orientierung am Gesamtentgelt.

f) Strukturierte Finanzprodukte

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat die Steubing AG mit der Auftragsausführung beauftragt.

Es sind nur solche Broker/ Kontrahenten auszuwählen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an solche Kontrahenten gegeben werden, die im Rahmen des Broker-/ Kontrahenten-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben bzw. der gewählte Broker/ Kontrahenten auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Kriterien für die Auswahl des Brokers:

- Preis/Kurs des Vermögensgegenstandes
- Kosten der Auftragsausführung
- Schnelligkeit und Art der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit und Qualität der Ausführung bzw. Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrages
- Zeitpunkt der Order

Die Auswahl ist grundsätzlich am Gesamtentgelt orientiert, d.h. am Kauf- oder Verkaufspreis des jeweiligen Finanzinstruments sowie sämtlicher mit der Auftragsausführung verbundener Kosten einschließlich der Kosten Dritter, jedoch kann der Wert einer bestimmten Transaktion auch durch die übrigen Ausführungsfaktoren beeinflusst werden. Die relative Bedeutung der Faktoren kann je nach Art der Order oder des Finanzinstruments variieren.

g) Aktienderivate

Nicht relevant

h) Verbriefte Derivate

Nicht relevant

i) Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten

Nicht relevant

j) Differenzgeschäfte

Nicht relevant

k) Börsengehandelte Produkte

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren:

Die EB-SIM hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern hat durch eine Auslagerung die Steubing AG mit der Auftragsausführung beauftragt.

Die Auswahl für die Steubing AG resultiert daraus, dass sie im Regelfall gleichbleibend eine bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden gewährleisten kann.

Es sind nur solche Broker durch die Steubing AG auszuwählen, die für die Ausführung von Aufträgen, deren Ausführungsverhalten und Handelsmodell es ermöglichen, das bestmögliche Ergebnis für die übermittelten Aufträge zu erzielen.

Die Aufträge dürfen nur an Broker gegeben werden, die im Rahmen des Broker-Auswahlprozesses überprüft und freigegeben wurden bzw. der gewählte Broker auch die Freigabe der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) hat.

Kriterien für die Auswahl des Brokers:

- Preis/Kurs des Vermögensgegenstandes
- Kosten der Auftragsausführung
- Schnelligkeit und Art der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit und Qualität der Ausführung bzw. Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrages
- Zeitpunkt der Order

Die Auswahl ist grundsätzlich am Gesamtentgelt orientiert, d.h. am Kauf- oder Verkaufspreis des jeweiligen Finanzinstruments sowie sämtlicher mit der Auftragsausführung verbundener Kosten einschließlich der Kosten Dritter, jedoch kann der Wert einer bestimmten Transaktion auch durch die übrigen Ausführungsfaktoren beeinflusst werden. Die relative Bedeutung der Faktoren kann je nach Art der Order oder des Finanzinstruments variieren

l) Emissionszertifikate

Nicht relevant

m) Sonstige Instrumente

Nicht relevant

Zur weiteren Information sind der Qualitätsbericht und das Top 5 Reporting unseres Dienstleisters (Steubing AG) auf diesem Link zu finden. <https://www.steubing.com/regulatorik/>